

REDOVISNING FÖR VERKSAMHETSÅRET 2009

Styrelsen för Bjursås Sparbank, 583201-2495, får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2009, sparbankens 100:e verksamhetsår.

Sparbanksstämman äger rum onsdagen den 28 april, kl 17:30, i Bjursås IOGT-NTO lokal, med efterföljande festligheter på Dössbergets Vårdshus.

Förvaltningsberättelse

(värden inom parentes avser 2008)

Allmänt om verksamheten

Bjursås Sparbanks verksamhetsområde utgör främst Bjursås församling i Falu Kommun.

Sparbankens kontor finns i Bjursås, där verksamheten bedrivs i egna lokaler.

Sparbanken bedriver in- och utlåningsverksamhet. Vidare tillhandahåller sparbanken följande tjänster: ekonomisk rådgivning, betalningsförmedling, ställande av borgen och garantier, uthyrning av bankfack, försäkringsförmedling, pensionsspar- och värdepappersrörelse efter tillstånd.

När det gäller tillstånd för värdepappersrörelse har banken följande tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VML):

- a) mottagande och vidarebefordran av order i fråga om finansiella instrument
- b) utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
- d) investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument.

Bakom värdepapperslagen ligger ett EU-direktiv som heter MiFID (Markets in Financial Instrument Directives). Lagen gäller i hela EU och skapar på så sätt samma kundskydd och förutsättningar i övrigt för värdepappershandel i hela Europa.

Sparbankens resultat

Rörelseresultatet uppgick till 5 554 tkr, att jämföra med - 663 tkr föregående år.

Räntenettot uppgick till 14 802 tkr, vilket är en minskning med 178 tkr. Räntenettot minskade med 1%, bl a beroende på lägre marknadsräntor.

Erhållna utdelningar på aktier i Swedbank AB uppgick till 0 tkr (1 321 tkr).

Provisionsnettot ökade med 695 tkr till 4 786 tkr eller 17%. Ökningen avser främst utlåningsprovisioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 4 834 tkr. Av detta avser 4 796 tkr försäljning av stam- och preferensaktier, samt teckningsrätter i Swedbank AB.

Rörelsekostnader exklusive kreditförluster uppgick till 16 529 tkr, en ökning med 2 480 tkr. Det är främst konsultkostnader som har ökat kraftigt under året, bl a beroende på att banken har gått in i ett förbättringsarbete för att uppfylla ökade krav vad gäller compliance- och risk managementfunktioner. Banken har även genomfört ett omfattande arbete i syfte att öka bankens lönsamhet.

Kreditförluster har medfört en nettokostnad på 2 355 tkr (2 209 tkr) och omfattar såväl konstaterade som sannolika förluster, samt återföringar av tidigare sannolika förluster. Bankens reserveringsgrad är 67,35% (62,49%) och andelen osäkra fordringar av nettoutlåningen 1,26% (1,57%).

Sparbankens ställning

Balansomslutningen vid utgången av 2009 uppgick till 661 518 tkr, en ökning med 49 336 tkr eller 8,1% under året. Den totala affärsvolymen uppgick vid årsskiftet till 1 724 547 tkr, en ökning med 20,1%.

Inlåningen från allmänheten ökade under året med 43 725 tkr (59 723 tkr) eller 8,2% (12,7%) och uppgick till 574 442 tkr (530 717 tkr) vid årsskiftet.

Värdet av förmedlade placeringar till Swedbank Robur Fond och Försäkring har under året ökat med 38,0% (minskat med 26,4%) till 340 854 tkr (246 929 tkr). Orsaken till ökningen är börsens kraftiga uppgång under 2009.

Bankens inlåning och förmedlade sparandevolymer uppgick vid årsskiftet till totalt 973 625 tkr (827 467 tkr).

Utlåning till allmänheten, brutto var vid årsskiftet 390 489 tkr (321 856 tkr), dvs en ökning med 21,3% (19,7%). Värdet av förmedlade krediter till Swedbank Hypotek har under året ökat med 19,4% (12,4%) till 324 591 tkr (271 963 tkr).

Bankens utlåning och förmedlade kreditvolymerna uppgick vid årsskiftet till totalt 734 396 tkr (608 691 tkr).

Sparbanken har vid årsskiftet placerat 75 990 tkr i räntebärande papper och 8 203 tkr i aktier. Beträffande sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalysen samt avseende likviditetsrisker till not 3. Likviditetsberedskapen är god.

Det primära kapitalet vid årets slut uppgick till 80 379 tkr och det supplementära kapitalet till 2 793 tkr. Det ger det en kapitalbas på 83 172 tkr. Kapitalbasen i förhållande till totalt kapitalkrav, 32 081 tkr, ger en kapitaltäckningskvot på 2,59. Sparbankens ställning är mycket god.

Nyckeltal som beskriver sparbankens utveckling, ställning och resultat finns under "Fem år i sammandrag".

Personal

Sparbankens anställda engagerar sig för att bemöta kunden på bästa sätt. Kunden ska uppleva att vi har bra villkor och att vi skapar bra relationer med både privat- och företagskunder. För att utveckla sparbanken ytterligare har verksamheten under året genomfört ett förbättringsarbete. Genom att införa yrkesroller och ett strukturerat arbetssätt kommer kunderna att betjäna på ett bättre sätt, av rätt tjänsteman med rätt kompetens. Vi utbildar och fortbildar vår personal för att på bästa sätt tillmötesgå kundernas krav.

Under året har banken avvecklat sin verksamhet avseende juridisk rådgivning, pga kraftigt minskad efterfrågan. Antalet anställda är nu 10 personer, men har under året varit motsvarande 11 årsarbetare.

Nöjda kunder

Enligt Svenskt Kvalitetsindex senaste mätning över kundnöjdhet får Bjursås Sparbank höga betyg. Företagskunderna placerar Bjursås Sparbank på andra plats och privatkunderna placerar också banken på andra plats bland Sveriges sparbanker och ligger även i topp jämfört med övriga banker i Sverige.

Förhållanden som inte redovisats i balans-, resultaträkningen eller noterna men som är viktiga för bedömning för företagets resultat och ställning

Bjursås Sparbank har avtal och ett omfattande samarbete med Swedbank AB och dess dotterbolag Swedbank Hypotek AB, Swedbank Robur AB och Swedbank Finans AB. Avtalet med Swedbank AB bygger på samverkan i partnerskap och innebär ett i huvudsak gemensamt produktutbud, ett gemensamt uppträdande på marknaden under gemensamt använd symbol och profil. Kostnader och resurser delas med självkostnad som grundprincip och ersättning som innebär bra affärer för båda parter. Avtalet innehåller även gemensam rikstäckande service för alla våra kunder. Samarbetsavtalet gäller t o m 2012-03-31, med en uppsägningstid på 18 månader.

Aktieinnehav i Swedbank AB

Vid ingången av 2009 ägde sparbanken 146.790 st stamaktier samt 73.495 st preferensaktier i Swedbank AB. Under året har 41.790 st stamaktier samt samtliga preferensaktier sålts vilket resulterat i en reavinst på 2 720 tkr. I samband med Swedbank AB:s nyemission hösten 2009 erhöles 146.790 st teckningsrätter. Teckningsrätterna såldes och inbringade 2 076 tkr. Banken äger vid årets slut 105.000 stamaktier i Swedbank AB.

Vid bokslutsdatum var kursen på stamaktierna 71 kr, vilket ger ett övervärde på 2 793 tkr. I bokslutet redovisas detta belopp till verkligt värde via eget kapital enligt IFRS regler. Övervärdet på stamaktierna redovisas mot "Fond för verkligt värde". Dagen för årsredovisningens undertecknande 30/3 2010 var det totala övervärdet på aktieinnehavet 3 061 tkr.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

I Sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker som kredit-, marknads-, likviditets- och operativa risker. För att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse fastställt policies och riktlinjer för de olika risktyperna. Banken gör kontinuerligt en bedömning av risknivån i förhållande till det egna kapitalet i den process som kallas intern kapitalutvärdering (IKU). En mer omfattande beskrivning finns i not 3.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

De principer som banken tillämpar för att bestämma ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning samt de berednings- och beslutsprocesser som tillämpas framgår av not 10.

Förväntad framtida utveckling

Under 2010 förväntas en lägre volymtillväxt än tidigare år med tanke på rådande lågkonjunktur. Stor osäkerhet råder hur ekonomin kommer att utvecklas under 2010. Resultatet beräknas uppgå till ca 4 mkr efter kreditförluster.

	*	*	**		
Fem år i sammandrag	2009	2008	2007	2006	2005
Nyckeltal					
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	1 724	1 436	1 384	1 241	1 099
förändring under året, % Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym	20,06	3,76	11,52	12,92	17,79
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 73,7 % av obeskattade reserver i % av balansslutningen	12,69	12,34	16,33	14,42	15,10
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas/Kapitalkrav	2,59	2,23	2,76		
Primärkapitalrelation					
Primärkapital/Kapitalkrav	2,51	2,23	2,68		
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,31	2,55	2,27	2,25	2,66
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,55	1,46	1,41	1,98	1,62
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,35	-0,05	0,31	0,42	0,36
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,13	-0,57	3,57	4,94	3,94
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,68	0,69	0,69	0,77	0,63
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,77	0,79	0,78	0,79	0,78
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	67,35	62,49	70,75	58,95	85,56
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	1,26	1,57	0,94	1,43	0,34
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,75	0,84	0,71	0,21	1,13
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	11	11	10	10	10
Antal kontor	1	1	1	1	1

*Enligt lagbegränsad IFRS

**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

	tkr	2009	2008	2007	2006	2005
Resultat- och balansräkning						
Resultaträkning						
Räntenetto		14 802	14 980	12 473	10 937	11 851
Provisioner, netto		4 786	4 091	4 968	4 173	3 292
Nettoresultat av finansiella transaktioner		4 834	54	44	54	
Övriga intäkter		16	1 336	1 226	8 002	1 275
Summa intäkter		24 438	20 461	18 711	23 166	16 418
Allmänna administrationskostnader		-13 362	-10 787	-10 003	-15 456	-8 906
Övriga kostnader ^[1]		-3 167	-3 262	-2 829	-2 331	-1 377
Kreditförluster		-2 355	-2 209	-1 743	-482	-2 460
Summa kostnader		-18 884	-16 258	-14 575	-18 269	-12 743
Värdeförändring på finansiella tillgångar		0	-4 866	0	0	0
Rörelseresultat		5 554	-663	4 136	4 897	3 675
Bokslutsdispositioner		27	27	26	3 831	4 284
Skatter		-222	-874	-819	-324	-1084
Årets resultat		5 359	-1 510	3 343	8 404	5 987
Balansräkning						
Kassa		1 840	3 263	1 333	1 420	1 728
Utlåning till kreditinstitut		173 604	152 996	115 630	126 021	112 736
Utlåning till allmänheten		380 626	313 669	262 980	247 094	227 285
Räntebärande värdepapper		75 990	110 762	138 477	104 695	82 475
Aktier och andelar		8 203	10 524	27 185	11 519	14 125
Materiella tillgångar		15 262	16 028	17 034	17 853	12 329
Övriga tillgångar		5 993	4 940	6 045	5 765	3 980
Summa tillgångar		661 518	612 182	568 684	514 367	454 658
Skulder till kreditinstitut		157	473	187	473	50
In- och upplåning från allmänheten		574 442	530 717	470 994	436 326	382 325
Övriga skulder		2 747	5 209	4 376	3 143	2 289
Summa skulder och avsättningar		577 346	536 399	475 557	439 942	384 664
Obeskattade reserver		900	927	953	979	4 810
Eget kapital		83 272	74 856	92 174	73 446	65 184
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		661 518	612 182	568 684	514 367	454 658

*Enligt lagbegränsad IFRS

**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

^[1] inkl avskrivningar på materiella anläggningstillgångar

Förslag till disposition beträffande bankens vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör, tkr.	5 359
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	100
- överföring till reservfonden	5 259

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 2,59 (föregående års kapitaltäckningskvot 2,23%). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 83 172 tkr (65 345 tkr) och slutligt minimikapitalkrav till till 32 081 tkr (29 282 tkr). Specifikation av posterna framgår av not 34 om kapitaltäckning

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att sparbankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Vad beträffar sparbankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning
1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2009	2008
Ränteintäkter		17 281	29 152
Räntekostnader		-2 479	-14 172
Räntenetto	4	14 802	14 980
Erhållna utdelningar	5	0	1 321
Provisionsintäkter	6	6 574	5 684
Provisionskostnader	7	-1 788	-1 593
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	4 834	54
Övriga rörelseintäkter	9	16	15
Summa rörelseintäkter		24 438	20 461
Allmänna administrationskostnader	10	-13 362	-10 787
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	20	-1 088	-1 069
Övriga rörelsekostnader	11	-2 079	-2 193
Summa kostnader före kreditförluster		-16 529	-14 049
Resultat före kreditförluster		7 909	6 412
Kreditförluster, netto	12	-2 355	-2 209
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	0	-4 866
Rörelseresultat		5 554	-663
Bokslutsdispositioner	14	27	27
Skatt på årets resultat	15	-222	-874
Årets resultat		5 359	-1 510

Balansräkning
Per den 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>		
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 840	3 263
Utlåning till kreditinstitut	16	173 604	152 996
Utlåning till allmänheten	17	380 626	313 669
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	75 990	110 762
Aktier och andelar	19	8 203	10 524
Materiella tillgångar	20		
- Inventarier		1 623	2 010
- Byggnader och mark		13 639	14 018
Aktuell skattefordran		2 036	1 384
Övriga tillgångar	21	12	35
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	3 945	3 521
Summa tillgångar		661 518	612 182
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	157	473
Inlåning från allmänheten	24	574 442	530 717
Övriga skulder	25	981	3 930
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	1 766	1 279
Summa skulder och avsättningar		577 346	536 399
Obeskattade reserver	27	900	927
Eget kapital	28	83 272	74 856
Reservfond		75 120	76 630
Fond för verkligt värde		2 793	-264
Årets resultat		5 359	-1 510
Summa eget kapital		83 272	74 856
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		661 518	612 182
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för egna skulder		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	29	660	660
Åtaganden	30	32 344	30 989

Övriga noter

Klassificering av tillgångar och skulder	31
Händelser efter balansdagen	32
Viktiga uppskattningar och bedömningar	33
Kapitaltäckning	34

Rapport över förändring i eget kapital

	Reserv fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
<i>tkr</i>				
Ingående eget kapital 2008-01-01	73 352	15 479	3 343	92 174
Vinstdisposition	3 278	0	-3 278	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-15 743	0	-15 743
Anslag till allmännyttiga ändamål	0	0	-65	-65
Årets resultat	0	0	-1 510	-1 510
Utgående eget kapital 2008-12-31	76 630	-264	-1 510	74 856

	Reserv fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
<i>tkr</i>				
Ingående eget kapital 2009-01-01	76 630	-264	-1 510	74 856
Vinstdisposition	-1 510	0	1 510	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	3 057	0	3 057
Årets resultat	0	0	5 359	5 359
Utgående eget kapital 2009-12-31	75 120	2 793	5 359	83 272

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december	2009-12-31	2008-12-31
<i>tkr</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	5 554	-663
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	-968	-1 141
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner		4 866
Realiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-4 796	
Avskrivningar	1 089	1 069
Kreditförluster	2 355	2 209
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	20	31
Betald inkomstskatt	-222	-873
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av	3 032	5 498
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning av utlåning till allmänheten	-69 332	-52 929
Ökning av in- och upplåning från allmänheten	43 725	59 723
Förändring av övriga tillgångar	-1 054	1 106
Förändring av övriga skulder	-2 461	833
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-26 090	14 231
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar	149 174	182 000
Investering i finansiella tillgångar	-103 260	-157 093
Förvärv av materiella tillgångar	-323	-63
Kassaflöde från investeringsverksamheten	45 591	24 844
Finansieringsverksamheten		
Utbetalt anslag	0	-65
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-65
Årets kassaflöde	19 501	39 010
Likvida medel vid årets början	155 786	116 776
Likvida medel vid årets slut	175 287	155 786
<i>tkr</i>	2009-12-31	2008-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	1 840	3 263
Utlåning till kreditinstitut	173 447	152 523
Summa enligt balansräkningen	175 287	155 786
Beviljad, ej utnyttjad, kredit hos Swedbank AB	0	0
Summa likvida medel	175 287	155 786
	2009	2008
Erhållna räntor	17 329	29 718
Betalda räntor	2 518	14 022

1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2009 och avser Bjursås Sparbank, organisationsnummer 583201-2495 med säte i Bjursås. Adressen till banken är Mårtsbovägen 2, 790 21 Bjursås.

2 Redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer.

Sparbankerna tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 30 mars 2010. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 28 april 2010.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

(b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 31). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att sparbankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av sparbankens ledning vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not.

(e) Ändrade redovisningsprinciper

(i) Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som företaget tillämpar från och med 1 januari 2009. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2009 har inte haft någon väsentlig effekt på sparbankens redovisning.

Upplysningar om finansiella instrument

Ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar med tillämpning från 1 januari 2009 påverkar företagets finansiella rapportering från och med årsredovisningen för 2009. Ändringarna medför huvudsakligen att nya upplysningskrav om finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen. Instrumenten delas in i tre nivåer beroende på kvaliteten på indata i värderingen. Indelningen i nivåer avgör hur och vilka upplysningar som ska lämnas om instrumenten; där nivå 3 med lägst kvalitet på indata omfattas av mer upplysningskrav än de andra nivåerna. Dessa upplysningskrav har främst påverkat not 31. Därutöver medför ändringen av IFRS 7 några förändringar avseende upplysningar om likviditetsrisk.

Enligt övergångsbestämmelserna i IFRS 7 behöver under första tillämpningsåret jämförande upplysningar inte lämnas för de upplysningar som krävs av ändringarna. Företaget har valt att frivilligt ändå lämna jämförande information för 2008 även avseende de upplysningar som tillkommit i och med ändringarna. Eftersom ändringarna inte påverkar hur redovisade belopp ska fastställas, har inga justeringar gjorts av belopp i de finansiella rapporterna.

(f) Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

(g) Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning och som innehas till förfall

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts.

(h) Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen

Sparbankerna erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på tre olika sätt enligt nedan:

(i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av; uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa avgifter hör främst avgifter för kreditfaciliteter eller annan typ av lånelöfte när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiell garanti. Dessa avgifter och provisioner periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs. Till dessa avgifter hör också de ersättningar som sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande netto efter avräkning för kreditförlust.

(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning, aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett kvartalsbokslut. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterad till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

(i) Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

(j) Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som avses att hållas till förfall
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar

(k) Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser.

(l) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

(m) Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

(n) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år. Sparbanken redovisar inte någon uppskjuten skatt.

(o) Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när sparbanken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller sparbanken förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

(ii) Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori

värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

(iii) Finansiella garantier

Sparbankens garantiavtal innebär att sparbanken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor.

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IAS 37, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

(p) Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

(q) Metoder för bestämning av verkligt värde

(i) Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

(ii) Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas (i) med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana eller till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument alternativt om sådana uppgifter inte finns tillgängliga till (ii) framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

(r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande

förlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter

Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för samtliga lån. Ingen generell beloppsgräns finns för reserveringens storlek. Någon gruppreservering görs ej i sparbanken.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt i anspråkstagande av pant, även när i anspråkstagande inte är sannolikt), diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta och lånets redovisade värde. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet. Om lånet efter omstrukturering förväntas återbetalas i enlighet med de omförhandlade villkoren så klassificeras lånet inte längre som osäkert.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar sparbanken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit sparbanken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i sparbankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Sparbanken betraktar en värdenedgång större än 20% som betydande, och en period om minst 9 månader som utdragen.

Vid nedskrivning av ett egetkapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omföres tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital till resultaträkningen.

(ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not.

Nedskrivningar av investeringar som hålles till förfall eller lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen återförs ej via resultaträkningen. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärderingar görs, vilka redovisas direkt mot eget kapital. Nedskrivningar av räntebärande instrument, klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, återförs över resultat- räkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

En nedskrivning av en finansiell tillgång som redovisats till anskaffningsvärde återförs inte förrän instrumentet avyttras även om ett nedskrivningsbehov inte längre föreligger.

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

(s) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma sparbanken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

(ii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsföres i samband med utbytet. Reparationer kostnadsföres löpande.

(iii) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Sparbanken tillämpar komponentavskrivning på rörelsefastigheter, vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen. För övriga materiella anläggningstillgångar anser sparbanken att det inte finns några separata komponenter med väsentligt olika avskrivningsperioder.

Beräknade nyttjandeperioder;

- | | |
|--|-----------|
| - byggnader, rörelsefastigheter | se nedan |
| - maskiner och andra tekniska anläggningar | 5 - 10 år |
| - inventarier, verktyg och installationer | 5 år |

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar.

Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10 - 50 år på dessa komponenter.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnader

- | | |
|--|-------|
| - Stomme | 50 år |
| - Stomkompletteringar, innerväggar m.m. | 50 år |
| - Installationer; värme, el, VVS, ventilation m.m. | 20 år |
| - Yttre ytskikt; fasader, yttertak m.m. | 20 år |
| - Inre ytskikt, maskinell utrustning m.m. | 10 år |

I samband med ombyggnation av bankens rörelsefastighet infördes komponentavskrivningar fr o m 2007. Beträffande rörelsefastighetens värde före ombyggnationen har komponentavskrivningar inte tillämpats, då effekten bedömts som marginell.

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

(t) Nedskrivningar av materiella tillgångar

(i) Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden - en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

(ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

(u) Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

(ii) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

(iii) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

(v) Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när sparbanken har en befintligt juridisk eller informell förpliktelse om en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

(x) Ansvarförbindelser (eventualförpliktelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

3 Finansiella risker

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i sparbanken, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

Sparbankens styrelse har det övergripande ansvaret för sparbankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Sparbankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som sparbanken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar sparbanken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I sparbanken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisik avses risken att sparbanken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Detta omfattar också den risk som sparbanken tar på sig när sparbanken ställer ut finansiella garantier för att garantera en tredje parts betalningsfullgörande till innehavaren av den finansiella garantin. Till denna risk räknas också den risk som sparbanken har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. I detta sistnämnda fall är emellertid förlustrisken begränsad till under året intjänad förmedlingsprovision. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatinstrument.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för sparbankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer. Kreditdelegationerna rapporterar regelbundet till styrelsen.

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl a att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisiker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

Sparbankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

Kreditriskexponering, brutto och netto 2009	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	500	0	500	500	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	222 517	0	222 517	213 660	8 857
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	10 925	0	10 925	10 925	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	63 370	0	63 370	60 011	3 359
Pantbrev i andra	20 519	0	20 519	19 693	826
Företagsinteckning	33 359	9 634	23 725	22 376	1 349
Övriga ⁵	245 246	229	245 017	2 942	242 075
varav: kreditinstitut	173 604	0	173 604	0	173 604
Summa	596 436	9 863	586 573	330 107	256 466
Värdepapper					
Andra emittenter					
- AAA ⁶	11 966	0	11 966	0	11 966
- A	15 000	0	15 000	0	15 000
- BBB eller lägre	8 000	0	8 000	0	8 000
- utan rating	41 024	0	41 024	0	41 024
Summa	75 990	0	75 990	0	75 990
Åtaganden					

Utställda lånelöften	9 350	0	9 350	0	9 350
Utställda finansiella garantier	22 994	0	22 994	0	22 994
Summa	32 344	0	32 344	0	32 344
Total kreditriskexponering	704 770	9 863	694 907	330 107	364 800

Kreditriskexponering, brutto och netto 2008

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balans- räkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Pantbrev i villa- och fritids- fastigheter ³	174 491	0	174 491	166 703	7 788
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	2 509	0	2 509	2 474	35
Pantbrev i jordbruksfastigheter	49 255	0	49 255	48 019	1 236
Pantbrev i andra näringsfastigheter	16 351	0	16 351	15 853	498
Företagsinteckning	35 474	7 952	27 522	24 933	2 589
Övriga ⁵	227 762	235	227 527	3 268	224 259
varav: kreditinstitut	152 996	0	152 996	0	152 996
Summa	505 842	8 187	497 655	261 250	236 405
Värdepapper					
Andra emittenter					
- A ⁶	40 745	0	40 745	0	40 745
- BBB eller lägre	30 050	0	30 050	0	30 050
- utan rating	39 967	0	39 967	0	39 967
Summa	110 762	0	110 762	0	110 762
Åtaganden					
Utställda lånelöften	13 620	0	13 620	0	13 620
Utställda finansiella garantier	17 369	0	17 369	0	17 369
Summa	30 989	0	30 989	0	30 989
Total kreditriskexponering	647 593	8 187	639 406	261 250	378 156

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivning på företagsengagemangen enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. Ett centraliserat scoringverktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvaliteten i engagemangen. Med hjälp av scoringverktyget är bankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Scoringverktyget tar hänsyn till företagets nyckeltal, externa skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet. För privata engagemang används ett scoringsystem anpassat för att säkerställa kvaliteten på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal. Scoringssystemet för både privat och företag används även av Swedbank samt andra sparbanker.

¹ Med kredit avses fordringar och andra placeringar i värdepapper, dock ej aktier, i balansräkningen samt kreditåtaganden utanför balansräkningen, exempelvis, garantier och borgensåtaganden. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

² inklusive krediter till stat och kommun

³ inklusive bostadsrätter

⁴ inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁶ I detta exempel utgår vi från Standard and Poor's rating

Oreglerade och osäkra fordringar

<i>tkr</i>	2009	2 008
Lånefordringar per kategori av låntagare		
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	64 611	52 185
- hushållssektor	322 622	267 254
varav enskilda företagare	107 711	92 108
- övriga	3 256	2 417
Summa	390 489	321 856
varav:		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	66	67
- företagssektor	0	67
- hushållssektor	66	0

Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	0	169
- företagssektor	0	169
- hushållssektor	0	0
Osäkra lånefordringar	14 644	13 102
- företagssektor	14 415	13 025
- hushållssektor	229	77
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	9 863	8 187
- företagssektor	9 634	7 952
- hushållssektor	229	235
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	54 977	44 233
- hushållssektor	322 393	267 019
varav enskilda företagare	107 711	92 050
- övriga	3 256	2 417
Summa	380 626	313 669

Definitioner:

Oreglerad fordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar

Osäker fordran är en fordran för vilken det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inklusive ersättning för eventuella förseningar.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att sparbanken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrade intjäningsförmåga till följd av att sparbankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, d v s värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios.

Sparbankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj och kreditlimiter hos Swedbank får lägst uppgå till 10 % av inlåningen från allmänheten. Likviditetskraven har inte underskridits vid något tillfälle under året.

Sparbankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser sparbankens likviditetssituation.

Likviditetsexponering, 2009

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde)	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt	Totalt redovisat värde
Kassa	1 840	0	0	0	0	0	0	1 840
Utlåning till kreditinstitut	143 604	10 000	0	20 000	0	0	0	173 604
Utlåning till allmänheten	26 427	6 558	20 427	84 739	242 475	0	80	380 626
Obligationer och andra	0	13 000	19 966	43 024	0	0	15	75 990
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	29 458	0	29 458
Summa tillgångar	171 871	29 558	40 393	147 763	242 475	29 458		661 518
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	157	0	0	0	0	0	0	157
Inlåning från allmänheten	574 442	0	0	0	0	0	0	574 442
Övriga skulder	0	0	0	0	0	86 919	0	86 919
Summa skulder och eget kapital	574 599	0	0	0	0	86 919		661 518

Total skillnad	-402 728	29 558	40 393	147 763	242 475	-57 461		0
-----------------------	-----------------	---------------	---------------	----------------	----------------	----------------	--	----------

Likviditetsexponering, 2008

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt	Totalt redovisat värde
Tillgångar								
Kassa	3 263	0	0	0	0	0	0	3 263
Utlåning till kreditinstitut	152 996	0	0	0	0	0	1	152 996
Utlåning till allmänheten	25 315	5 863	17 293	75 912	189 286	0	77	313 669
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	19 731	30 114	60 917	0	0	14	110 762
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	31 492	0	31 492
Summa tillgångar	181 574	25 594	47 407	136 829	189 286	31 492		612 182
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	473	0	0	0	0	0	0	473
Inlåning från allmänheten	530 717	0	0	0	0	0	0	530 717
Övriga skulder	0	0	0	0	0	80 992	0	80 992
Summa skulder och eget kapital	531 190	0	0	0	0	80 992		612 182
Total skillnad	-349 616	25 594	47 407	136 829	189 286	-49 500		0

Nya Baselregler kommer att ställa ökade krav på likviditetsreserver. Vi står väl rustade inför denna förändring.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken den övervägande marknadsrisken.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindningstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prisrisken. Kortare räntebindningstider motverkar prisrisken men ökar kassaflödesrisken.

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar.

Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 1.772 Mkr.

Hantering av sparbankens räntexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering.

Enligt finanspolicyn är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen i eget kapital får vara max 3 år. Per den 31 december 2009 var räntebindningstiden 2,48 år.

2009

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	1 840	1 840
Utlåning till kreditinstitut	143 604	10 000	0	0	20 000	0	0	0	173 604
Utlåning till allmänheten	300 064	13 866	7 885	3 180	55 631	0	0	0	380 626
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	49 000	0	11 966	15 024	0	0	0	75 990
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	29 458	29 458
Summa	443 668	72 866	7 885	15 146	90 655	0	0	31 298	661 518
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	157	0	0	0	0	0	0	0	157
Inlåning från allmänheten	474 427	0	0	0	0	0	0	100 015	574 442
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	2 747	2 747
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	84 172	84 172
Summa skulder och eget kapital	474 584	0	0	0	0	0	0	186 934	661 518
Differens tillgångar och skulder	-30 916	72 866	7 885	15 146	90 655	0	0	-155 636	0
Kumulativ exponering	-30 916	41 950	49 835	64 981	155 636	155 636	155 636	0	0

2008

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	3 263	3 263
Utlåning till kreditinstitut	152 996	0	0	0	0	0	0	0	152 996
Utlåning till allmänheten	230 434	16 864	6 837	7 459	52 075	0	0	0	313 669
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 939	13 792	8 064	22 050	47 917	13 000	0	0	110 762
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	31 492	31 492
Summa	389 369	30 656	14 901	29 509	99 992	13 000	0	34 755	612 182
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	473	0	0	0	0	0	0	0	473
Inlåning från allmänheten	525 865	0	0	0	0	0	0	4 852	530 717
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	5 209	5 209
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	75 783	75 783
Summa skulder och eget kapital	526 338	0	0	0	0	0	0	85 844	612 182

Differens tillgångar och skulder	-136 969	30 656	14 901	29 509	99 992	13 000	0	-51 089	0
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kumulativ exponering	-136 969	-106 313	-91 412	-61 903	38 089	51 089	51 089	0	

Räntenettorisik; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör 1 772 tkr (1 399 tkr) givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Sparbanken är inte utsatt för någon valutarisk utöver den som följer av kassatillgodohavandet i utländska valutor, genom vilket sparbanken tillhandahåller resevaluta åt kund. Detta tillgodohavandet uppgick vi årsskiftet till 288 tkr.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser (oavsett om förändringarna orsakas av faktorer relaterade specifikt till den aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas med på marknaden).

För sparbanken är innehavet i Swedbank AB den största aktiekursrisken där värdeförändringar på aktien bokförs mot eget kapital/fond för verkligt värde (se även redovisningsprinciper).

En förändring av aktiekursen i Swedbank AB med 1 kr påverkar resultatet med 105 tkr (220 tkr)

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i sparbanken, som bl a omfattar

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl a tillgodose ledningens krav på information om exempelvis sparbankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda sparbankens och kundernas tillgångar.

4 Räntenetto

tkr

	2009	2008
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	1 432	3 431
Utlåning till allmänheten	12 812	17 981
Räntebärande värdepapper	3 030	7 709
Övriga	7	31
Summa	17 281	29 152
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-2 375	-14 171
varav: kostnad för insättningsgaranti	-420	-270
Övriga	-104	-1
Summa	-2 479	-14 172
Summa räntenetto	14 802	14 980

	2009	2008
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO))	2,21	2,14

minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO) 2,31 2,55
Medelränta utlåningen 3,58 6,07
Medelränta inlåningen (Inkl. kostnad för insättningsgarantin) 0,43 2,88

5 Erhållna utdelningar

<i>tkr</i>	2009	2008
Aktier i Swedbank AB	0	1 321
Summa	0	1 321

6 Provisionsintäkter

<i>tkr</i>	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	1 362	1 103
Utlåningsprovisioner	2 179	1 495
Inlåningsprovisioner	132	84
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	5	10
Värdepappersprovisioner	2 066	2 122
Avgifter från kredit- och betalkort	23	14
Ovriga provisioner	807	856
Summa	6 574	5 684

7 Provisionskostnader

<i>tkr</i>	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 025	-1 117
Värdepappersprovisioner	-689	-404
Övriga provisioner	-74	-72
Summa	-1 788	-1 593

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>tkr</i>	2009	2008
Aktier/andelar	4 796	0
Valutakursförändringar	38	54
Summa	4 834	54

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Finansiella tillgångar som kan säljas
 Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
 Valutakursförändringar
Summa

	2009	2008	2009	2008
	Via resultat- räkning	Via eget kapital	Via resultat- räkning	Via eget kapital
Finansiella tillgångar som kan säljas	0	3 057		-15 473
Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas	4 796	0	0	0
Valutakursförändringar	38	0	54	0
Summa	4 834	3 057	54	-15 473

Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats direkt mot eget kapital (fond för verkligt värde)

3 057 -15 473

9 Övriga rörelseintäkter

<i>tkr</i>	2009	2008
Övriga rörelseintäkter	16	15
Summa	16	15

10 Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader

- löner och arvoden -4 441 -4 116
 - sociala avgifter -1 422 -1 325
 - kostnad för pensionspremier -729 -747

- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-215	-225
- övriga personalkostnader	-173	-196
Summa personalkostnader	-6 980	-6 609
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-289	-318
- IT-kostnader	-2 434	-2 163
- konsulttjänster	-2 141	0
- revision	-472	-421
- hyror och andra lokalkostnader	-147	-138
- fastighetskostnader	-245	-307
- övriga	-654	-831
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-6 382	-4 178
Summa	-13 362	-10 787

tkr	2009		2008	
	Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
Löner	1 949	2 492	1 273	2 843
Sociala kostnader	523	899	391	934
Summa	1 687	4 176	1 664	3 777

Av sparbankens pensionskostnader avser 403 tkr (381 tkr) sparbankens ledning 3 (2) personer.

Av de löner och ersättningar som lämnats till övriga anställda i avser 846 tkr (491 tkr) andra ledande befattningshavare än styrelse och VD.

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktör, i vissa fall efter samråd med ordförande.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses 2 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

Ersättning till verkställande direktören för 2009 har beslutats av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2009

tkr	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordf. J Svensson	14	7	0	0	0	0	21
Styrelsens ordf. G Eriksson	29	23	0	0	0	0	52
Styrelseledamot P-E Rapp	13	12	0	0	0	0	25
Styrelseledamot A Johansson	13	12	0	0	0	0	25
Styrelseledamot U Forssell	13	10	0	0	0	0	23
Styrelseledamot L Andersson	13	16	0	0	0	0	29
Styrelseledamot I Pers	13	17	0	0	0	0	30
Verkst. direktören	600	0	0	256	17	0	873
Andra ledande befattningshavare (2 personer)	846	0	0	148	34	0	1 028
Summa	1 554	97	0	404	51	0	2 106

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2008

tkr	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordf. J Svensson	41	28	0	0	0	0	69
Styrelseledamot P-E Rapp	12	14	0	0	0	0	26
Styrelseledamot A Johansson	12	16	0	0	0	0	28
Styrelseledamot U Forssell	12	13	0	0	0	0	25
Styrelseledamot L Andersson	12	18	0	0	0	0	30
Styrelseledamot I Pers	12	18	0	0	0	0	30
Verkst. direktören	574	0	0	245	18	0	837
Andra ledande befattningshavare (1 personer)	491	0	0	136	18	0	645
Summa	1 166	107	0	381	36	0	1 690

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor för VD och bankledning som för övriga medarbetare. Denna rörliga ersättning är inte pensionsgrundande.

Pensioner

För VD betalar banken löpande in en pensionspremie till Swedbank Försäkring AB, motsvarande 35% av bruttolönen. Pensionsåldern är 65 år.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är tolv månader. Den verkställande direktören har därutöver rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare

Verkställande direktör	329	187
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	1 624	1 597
Summa	1 953	1 784

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 30 tkr (42) tkr i krediter utan säkerhet.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

I ersättningspolicy för verksamhetsåret 2010 fastställer styrelsen mål och syften för rörliga ersättningar under året. Det regleras vilka nivåer som kan betalas ut samt vilka anställda som omfattas av policyn. Ersättningspolicyn har offentliggjorts på sparbankens hemsida.

Medelantalet anställda	2009	2008
Sparbanken		
- varav kvinnor	6	6
- varav män	5	5
Totalt	11	11

Könsfördelning i ledningen	2009	2008
Styrelsen		
- antal kvinnor	4	4
- antal män	4	4
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	2	1
- antal män	1	1

Sjukfrånvaro	2009	2008
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	1,18	0,70
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60	0,00	0,00
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid		
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter kön:</i>		
Män	1,07	0,22
Kvinnor	1,30	1,06
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:</i>		
29 år eller yngre	0,00	0,00
30-49 år	0,78	0,47
50 år eller äldre	0,40	0,89

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2009	2008
Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	115	104
KPMG Bohlins AB		
Andra uppdrag, internrevision	355	318

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

11 Övriga rörelsekostnader

<i>tkr</i>	2009	2008
Avgifter till centrala organisationer	-409	-418
Försäkringskostnader	-265	-251

Säkerhetskostnader	-576	-567
Marknadsföringskostnader	-805	-636
Övriga rörelsekostnader	-24	-321
Summa	-2 079	-2 193

12 Kreditförluster, netto

<i>tkr</i>	2009	2008
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-699	-8
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas	600	0
Årets nedskrivning för kreditförluster	-3 856	-2 279
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	20	31
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	1 580	47
Årets nettokostnad för kreditförluster	-2 355	-2 209

13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

<i>tkr</i>	2009	2008
Aktier och andelar	0	-4 866
Summa	0	-4 866

14 Bokslutsdispositioner

Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	27	27
Summa	27	27

15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

<i>tkr</i>	2009	2008
Periodens skattekostnad	-222	-833
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	-41
Totalt redovisad skattekostnad	-222	-874

Avstämning av effektiv skatt

<i>tkr</i>	2009	2009	2008	2008
	%		%	
Resultat före skatt		5 581		-636
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	1 468	28,0%	-178
Ej avdragsgilla kostnader	0,3%	17	-218,6%	1 390
Ej skattepliktiga intäkter	-22,6%	-1 263	59,5%	-379
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	0	-6,4%	41
Redovisad effektiv skatt	4,0%	222	-137,4%	874

16 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2009	2008
Swedbank		
- svensk valuta	173 604	152 632
Övriga	0	364
Summa	173 604	152 996

17 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2009	2008
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	390 489	321 856
Summa	390 489	321 856
Varav: osäkra	14 644	13 102

individuell nedskrivning (specifikation se nedan)

	9 863	8 187
Redovisat värde, netto	380 626	313 669

Förändring av nedskrivningar

Ingående balans 1 januari 2009	8 187
Årets nedskrivning för kreditförluster	3 856
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-1 580
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-600
Utgående balans 31 december 2009	9 863

Individuellt
värderade
osäkra låne-
fordringar

18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

tkr	2009		2008	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	12 181	11 966	12 027	11 917
- övriga svenska emittenter	0	0	0	0
- icke finansiella företag	50 978	51 024	84 927	85 845
- finansiella företag	12 992	13 000	12 896	13 000
- utländska emittenter	0	0	0	0
Summa emitterade av andra låntagare	76 151	75 990	109 850	110 762
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		24		31
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger		34		269

19 Aktier och andelar

tkr	2009	2008
Övriga	8 203	10 524
Summa aktier och andelar	8 203	10 524
varav: Noterade värdepapper på börs	7 455	9 776
Onoterade värdepapper	748	748

Företag

Aktier	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
- Swedbank AB stamaktier	105 000	7 455	7 455
- Sparbankernas Kort AB	30	0	30
- Dalafondens Lokala Kreditgarantiförening	200	0	100
- Sparbankernas Affärsutveckling AB	187	0	187
- Föreningen Framtid i Falun	1	0	5
- Sparbankernas Försäkrings AB	426	0	426
Summa	105 844	7 455	8 203

20 Materiella tillgångar

tkr	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Ingående balans 1 januari 2008	7 361	15 786	23 147
Förvärv	63	0	63
Utgående balans 31 december 2008	7 424	15 786	23 210
Ingående balans 1 januari 2009	7 424	15 786	23 210
Förvärv	322	0	322
Utgående balans 31 december 2009	7 746	15 786	23 532
<i>Avskrivningar</i>			
Ingående balans 1 januari 2008	-4 725	-1 388	-6 113
Årets avskrivningar	-689	-380	-1 069

Utgående balans 31 december 2008

-5 414	-1 768	-7 182
---------------	---------------	---------------

Ingående balans 1 januari 2009

-5 414 -1 768 -7 182

Årets avskrivningar

-709 -380 -1 088

Utgående balans 31 december 2009

-6 123	-2 148	-8 270
---------------	---------------	---------------

Redovisade värden

Per 1 januari 2008

2 636 14 398 17 034

Per 31 december 2008

2 010 14 018 16 028

Per 1 januari 2009

2 010 14 018 16 028

Per 31 december 2009

1 623 13 638 15 262

Taxeringsvärden**2009-12-31 2008-12-31**

Taxeringsvärden, byggnader

1 808 1 808

Taxeringsvärden, mark

95 95

21 Övriga tillgångar*tkr***2009 2008**

Förfallna räntefordringar

5 2

Övriga tillgångar

7 33

Summa**12 35****22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter***tkr***2009 2008**

Förutbetalda kostnader

235 217

Upplupna ränteintäkter

1 273 1 493

Upplupna provisionsintäkter

2 437 1 811

Summa**3 945 3 521****23 Skulder till kreditinstitut***tkr***2009 2008**

Övriga

157 473

Summa**157 473**

Beviljad limit hos Swedbank

5 5

Varav: kontokredit

0 0

24 Inlåning från allmänheten*tkr***2009 2008**

Allmänheten

- svensk valuta

574 442 530 717

Summa**574 442 530 717****Inlåningen per kategori av kunder**

Offentlig sektor

6 072 5 883

Företagssektor

41 897 43 667

Hushållssektor

525 243 478 832

Varav: enskilda företagare

110 334 102 730

Övriga

1 230 2 335

Summa**574 442 530 717****25 Övriga skulder***tkr***2009 2008**

Preliminärskatt räntor	458	3 390
Anställdas källskattemedel	182	229
Övriga skulder	341	311
Summa	981	3 930

26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>tkr</i>	2009	2008
Upplupna räntekostnader	7	151
Övriga upplupna kostnader	1 739	1 106
Förutbetalda intäkter	20	22
Summa	1 766	1 279

27 Obeskattade reserver

<i>tkr</i>	2009	2008
Akkumulerade avskrivningar utöver plan:		
Materiella tillgångar		
Ingående balans 1 januari	927	953
Årets avskrivningar utöver plan	-27	-26
Utgående balans 31 december	900	927
Summa obeskattade reserver	900	927

28 Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital i början av årsredovisningen.

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas i resultaträkningen även om inte den finansiella tillgången tagits bort från balansräkningen.

29 Ansvarsförbindelser

<i>tkr (nom belopp)</i>	2009	2008
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	660	660
Summa	660	660

30 Åtaganden

<i>tkr (nom belopp)</i>	2009	2008
- Kreditlöften	9 350	13 620
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	22 994	17 369
Summa	32 344	30 989

31 Finansiella tillgångar och skulder

2009

	Låne- fordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 840	0	0	0	1 840	1 840
Utlåning till kreditinstitut	173 604	0	0	0	173 604	173 604
Utlåning till allmänheten	380 626	0	0	0	380 626	380 626
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	75 990	0	0	75 990	76 151
Aktier och andelar	0	0	8 203	0	8 203	8 203
Upplupna intäkter	3 944	0	0	0	3 944	3 944
Övriga finansiella tillgångar	13	17 298	0	0	17 311	17 311
Summa	560 027	93 288	8 203	0	661 518	661 679
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	157	157	0
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	574 442	574 442	0
Övriga skulder	0	0	0	981	981	0
Upplupna kostnader	0	0	0	1 766	1 766	0
Summa	0	0	0	577 346	577 346	0

2008

	Låne- fordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 263	0	0	0	3 263	3 263
Utlåning till kreditinstitut	152 996	0	0	0	152 996	152 996
Utlåning till allmänheten	313 669	0	0	0	313 669	313 669
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	110 762	0	0	110 762	109 850
Aktier och andelar	0	0	10 524	0	10 524	10 524
Upplupna intäkter	3 521	0	0	0	3 521	3 521
Övriga finansiella tillgångar	34	17 413	0	0	17 447	17 447
Summa	473 483	128 175	10 524	0	612 182	611 270
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	473	473	0
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	530 717	530 717	0
Övriga skulder	0	0	0	3 930	3 930	0
Upplupna kostnader	0	0	0	1 279	1 279	0
Summa	0	0	0	536 399	536 399	0

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Bjursås Sparbank, organisationsnummer 583201-2495

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Bjursås Sparbank för år 2009. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot sparbanken. Jag har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med lag om bank- och finansieringsrörelse, sparbankslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

Vad gäller räkenskapsrevisionen grundas mina bedömningar i väsentlig utsträckning på den granskning som utförts av sparbankens interna revision vars planering och rapporter jag fortlöpande tagit del av. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av sparbankens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar resultatet enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Bjursås den xx april 2010.



har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. I detta sistnämnda fall är emellertid förlustrisken begränsad till under året intjänad

Företagsstyrning

Sparbank som associationsform kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Sparbanken har inga ägare. Detta kommer till uttryck i sparbankslagen som anger att ändamålet för sparbankens verksamhet är "att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse."

För sparbank föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till sparbankens karaktär av publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende har utformningen av sparbankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 24 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Falu kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns i slutet av årsredovisningen.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av Håkan Hammar som ordförande samt ledamöterna Bengt Emilsson, Birgitta Eriksson, Helene Martinsson och Malte Johansson. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av sex ledamöter. Därutöver ingår en personalrepresentant och en suppleant för denne, samt VD. Av styrelsens ledamöter är fyra kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns i slutet av årsredovisningen. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2009 har styrelsen sammanträtt vid 12 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium kring strategifrågor. Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys och intern kapitalutvärdering, verksamhetsplan och prognos för tre år framåt inklusive kapitalbehov, policies inom olika riskområden, framtidsfrågor, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter etc. Sparbankens VD har varit sekreterare i styrelsen.

Styrelsens kommittéer och internrevision

Kreditkommittén fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten rapporteras till styrelsen på nästkommande styrelsemöte. I kommittén ingår styrelsens ordförande, vice ordförande, ledamot i styrelsen, VD och stf VD.

Revisionskommittén behandlar revisorernas rapportering, bereder ärenden inför styrelsen och går igenom internrevisionens granskning. Revisionskommittén består av styrelsens ordförande, VD och den ansvariga internrevisorn.

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar sparbankens interna styrning och kontroll. Dess granskning omfattar även att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar sparbankens organisation och arbetsprocesser.

Huvudmän, styrelse, revisorer m.fl.

Förteckning över sparbankens huvudmän och styrelseledamöter, utvisande deras mandatperioder samt revisorer, framgår av nedanstående uppställning.

Namn

Huvudmän	Ort	Vald första gången	Mandatperiod per årsstämma	
Valda av Falu kommun				
Andersson, Stig E	Bjursås	1996	2011	
Björnfot, Rita	Falun	2001	2011	
Eriksson, Birgitta	Sågmyra	1990	2011	
Hammar, Håkan	Bjursås	1996	2011	
Hansson, Torsten	Bjursås	2007	2011	
Häger Hammar, Inga-Lill	Bjursås	2007	2011	
Johansson, Malte	Bjursås	2003	2011	
Johansson, Valter	Bjursås	2007	2011	
Larsson, Sören	Bjursås	1986	2011	
Snarf, Stina	Sågmyra	2003	2011	
Svensson, Börje	Sågmyra	2003	2011	
Sörling, Jan	Bjursås	2007	2011	
Valda av huvudmännen				
Baggens, Ingegerd	Sågmyra	1995	2010	
Lock, Bengt	Bjursås	1988	2010	
Franz, Bo	Sågmyra	1991	2010	
Emilsson, Bengt	Sågmyra	2003	2011	
Martinsson, Helene	Bjursås	1997	2011	
Notes, Berit	Grycksbo	2007	2011	
Danielsson, Bengt-Erik	Bjursås	2008	2012	
Jonsson, Hans	Bjursås	1991	2012	
Sjögren-Olsson, Åsa	Bjursås	1993	2012	
Lööf, Erika	Bjursås	2005	2013	
Perers, Nils	Bjursås	1976	2013	
Rönningen, Martin	Sågmyra	2005	2013	
Styrelse vald av huvudmännen				
Ordinarie				
Eriksson, Gunnar	Ordförande	Bjursås	2009	2010
Andersson, Leif	Vice ordförande	Bjursås	1999	2011
Johansson, Anette		Sågmyra	2003	2011
Rapp, Per-Erik		Bjursås	2003	2011
Pers, Ingemar		Bjursås	2004	2010
Forssell, Ulrika		Bjursås	1996	2010
Nygårds, Annika	VD	Sågmyra		
Fredriksson, Kristina	Personalrepresentant	Bjursås		
Suppleanter				
Adolfsson, Nils	Stf VD	Bjursås		
Back, Krister	Personalrepresentant	Falun		
Revisor				
Vald av huvudmännen				
Melin, Göran	Auktoriserad revisor	Falun	2006	2011
Bergström, Bo	Lekmannarevisor	Bjursås	2006	2011
Revisorssuppleant vald av huvudmännen				
Forsling, Emil	Auktoriserad revisor	Falun	2006	2011
Borgert Isaks, Lisa	Lekmannarevisor	Bjursås	2006	2011
Kontorsförteckning				
Bjursås				
Mårtsbovägen 2				

790 21 BJURSÅS